

香川県内企業経営動向調査による景況感の現状および見通しについて
 (2024年3月実施)
 ~4期ぶりマイナス~

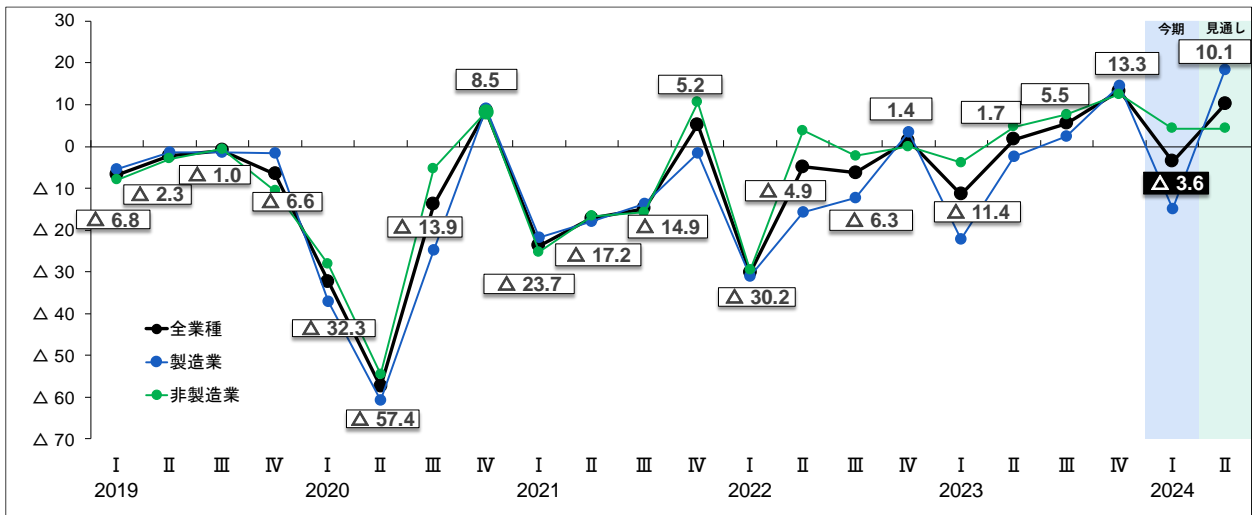
1. 全体の概況

今期(2024年第1四半期)の県内企業の業況判断BSI^{*}(全業種)は△3.6と、前期の13.3から16.9ポイント低下し、4期ぶりにマイナスとなった。

業種別では、製造業は△14.9と、前期の14.5から29.4ポイント低下、非製造業は4.3と、前期の12.5から8.2ポイント低下した。

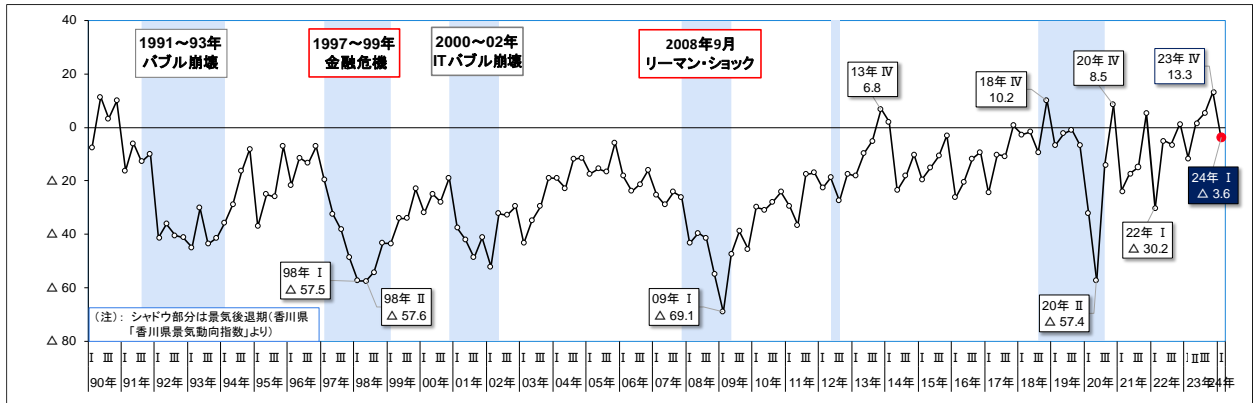
来期BSI(全業種)は10.1と、今期の△3.6から13.7ポイント上昇する見通しとなった。業種別では、製造業が18.4と今期の△14.9から33.3ポイントと大幅に上昇し、非製造業は4.3と今期同水準となる見通し。

業況判断BSI(全業種・製造業・非製造業)



業種	実績							今期	見通し	差異	
	2022 II	III	IV	2023 I	II	III	(1) IV	2024 I (2)	(3) II	前期比 (2-1)	今期比 (3-2)
全業種	△4.9	△6.3	1.4	△11.4	1.7	5.5	13.3	△3.6	10.1	△16.9	13.7
製造業	△15.7	△12.2	3.5	△22.2	△2.4	2.5	14.5	△14.9	18.4	△29.4	33.3
非製造業	3.8	△2.3	0.0	△3.9	4.7	7.6	12.5	4.3	4.3	△8.2	0.0

業況判断BSI長期推移



2. 業況判断 BSI

(1) 今期（2024 年第 1 四半期）実績

今期 BSI は△3.6 と前期の 13.3 から 16.9 ポイント低下し、4 期ぶりにマイナスとなった。人流の増加やインバウンドの回復による需要増加に一服感がみられ、原材料・エネルギー価格の高止まりや人件費の上昇が影響し、業況は悪化に転じた。

業種別でみると、製造業は△14.9 と、前期の 14.5 から 29.4 ポイント低下。その内訳をみると、基礎素材型は△15.4 と前期比 23.3 ポイント低下、加工組立型は 2.8 と前期比 22.2 ポイント低下、そして生活関連型は△30.8 と前期比 43.3 ポイントの大幅低下となり、全ての業種で悪化した。

非製造業は 4.3 と、前期の 12.5 から 8.2 ポイント低下。その内訳をみると、建設業は 25.0 と前期比 16.7 ポイント上昇、卸売・小売業は 13.7 と前期比 0.5 ポイント上昇となった。一方、運輸業は△5.3 と前期比 24.1 ポイント低下、サービス業等は△7.2 と前期比 19.1 ポイント低下した。

(2) 来期（2024 年第 2 四半期）見通し

人手不足や、物価高による需要減少が懸念されるものの、国際線の増便や高松駅商業施設開業等への期待もあり、来期 BSI は 10.1 と今期 BSI の△3.6 から 13.7 ポイント上昇の見通しとなった。

業種別でみると、製造業は 18.4 と今期の△14.9 から 33.3 ポイント上昇の見通しとなった。その内訳をみると、基礎素材型は 7.7 と今期比 23.1 ポイント上昇、加工組立型は 19.4 と今期比 16.6 ポイント上昇、そして生活関連型は 28.2 と今期比 59.0 ポイント上昇見通しとなった。

非製造業は 4.3 と今期同水準の見通しとなった。その内訳をみると、建設業は△12.5 と今期比 37.5 ポイントの低下、卸売・小売業は△5.9 と今期比 19.6 ポイント低下の見通しとなった。一方、運輸業は 21.1 と今期比 26.4 ポイント上昇、サービス業等は 13.0 と今期比 20.2 ポイント上昇見通しとなった。

業種別業況判断 BSI

業種	実績							今期 2024 I (2)	見通し (3) II	差異	
	2022 II	III	IV	2023 I	II	III	(1) IV			前期比 (2-1)	今期比 (3-2)
全業種	△ 4.9	△ 6.3	1.4	△ 11.4	1.7	5.5	13.3	△ 3.6	10.1	△ 16.9	13.7
製造業	△ 15.7	△ 12.2	3.5	△ 22.2	△ 2.4	2.5	14.5	△ 14.9	18.4	△ 29.4	33.3
基礎素材型	△ 5.0	△ 10.0	△ 5.4	△ 25.0	5.3	△ 10.3	7.9	△ 15.4	7.7	△ 23.3	23.1
加工組立型	△ 46.2	△ 16.7	△ 14.7	0.0	△ 9.8	11.4	25.0	2.8	19.4	△ 22.2	16.6
生活関連型	0.0	△ 11.1	26.2	△ 37.5	△ 2.1	6.8	12.5	△ 30.8	28.2	△ 43.3	59.0
非製造業	3.8	△ 2.3	0.0	△ 3.9	4.7	7.6	12.5	4.3	4.3	△ 8.2	0.0
建設業	△ 20.8	△ 11.1	△ 25.9	3.7	△ 9.7	13.3	8.3	25.0	△ 12.5	16.7	△ 37.5
卸売・小売業	△ 7.5	△ 12.1	3.4	△ 8.2	3.8	1.8	13.2	13.7	△ 5.9	0.5	△ 19.6
運輸業	25.0	△ 13.3	6.3	10.5	23.5	△ 11.8	18.8	△ 5.3	21.1	△ 24.1	26.4
サービス業等	16.4	11.1	5.7	△ 6.8	7.0	14.9	11.9	△ 7.2	13.0	△ 19.1	20.2

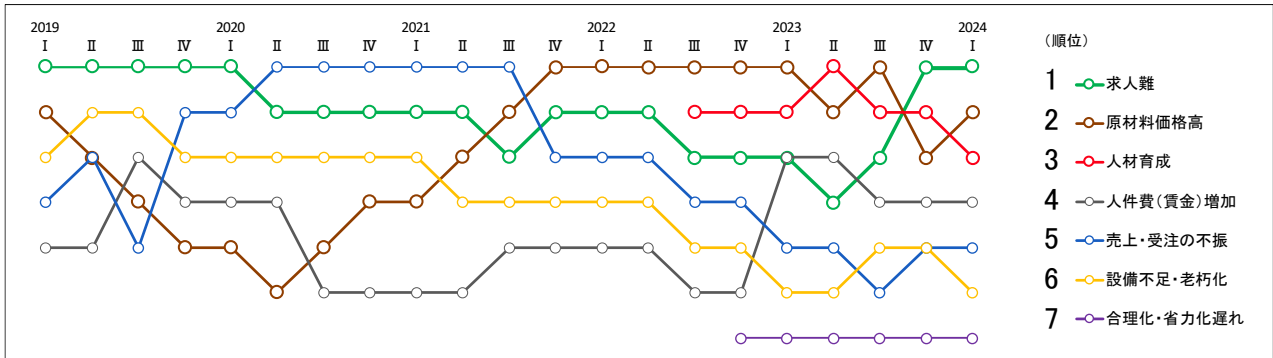
※BSI: Business Survey Index の略語。前期と比較した景況変化の方向性を示す、景況判断指数の 1 つ。企業に対しアンケート調査を実施し、業況等の調査事項に対し「①好転(増加)」「②不変」「③悪化(減少)」の 3 択から回答を求め、以下の算式で数値化したもの。

$$BSI = \frac{(\text{「①好転(増加)」の回答数} - \text{「③悪化(減少)」の回答数})}{(\text{「①好転(増加)」} + \text{「②不変」} + \text{「③悪化(減少)」の回答数合計})} \quad (\text{百分率})$$

3. 経営上の問題点

経営上の問題点を複数回答で尋ねたところ、「求人難」が前期に続き 1 位となった。「求人難」は前回調査で 4 年ぶりの 1 位となり、人手不足感が急速に高まっている状況が窺える。また、前期 3 位だった「原材料（仕入）価格高」が 2 位となり、前期 2 位だった「人材育成」は 3 位となった。

経営上の問題点 順位の推移(上位 7 項目)



【企業経営動向調査概要】

- ① 調査時期：2024年3月5日～2024年4月2日
(毎年3・6・9・12月実施)
- ② 調査事項：業況、受注高、生産高、売上高、在庫高、資金繰り、銀行借入、設備投資、雇用、採算の各項目別BSI、設備投資目的、採算の好転・悪化要因、経営上の問題点
- ③ 調査方法：郵送及びWebによるアンケート方式
- ④ 調査対象：県内に本社または主工場を持つ主要企業400社
- ⑤ 有効回答率：69.3%(有効回答数277社)

【業種別回答数及び構成比】

業種	回答社数	構成比
全業種	277	100.0%
製造業	114	41.2%
基礎素材型	39	14.1%
加工組立型	36	13.0%
生活関連型	39	14.1%
非製造業	163	58.8%
建設業	24	8.7%
卸売、小売業	51	18.4%
運輸業	19	6.9%
サービス業等	69	24.9%

【7業種区分】

製造業	
基礎素材型	木材・木製品製造業(家具を除く)、パルプ・紙・紙加工品製造業、化学工業、石油製品・石炭製品製造業、プラスチック製品製造業、ゴム製品製造業、窯業・土石製品製造業、鉄鋼業、非鉄金属製造業、金属製品製造業
加工組立型	はん用機械器具製造業、生産用機械器具製造業、業務用機械器具製造業、電子部品・デバイス・電子回路製造業、電気機械器具製造業、情報通信機械器具製造業、輸送用機械器具製造業
生活関連型	食料品製造業、飲料・たばこ・飼料製造業、繊維工業、家具・装備品製造業、印刷・同関連業、なめし革・同製品・毛皮製造業、その他製造業
非製造業	
建設業	総合工事業、職別工事業、設備工事業
卸売・小売業	飲食料品、一般商品、繊維・衣料品等、建築資材、金属材料、機械器具等の卸売・小売り
運輸業	陸運、海運、空運、倉庫業、荷役業ほか
サービス業等	情報通信業、不動産業、物品賃貸業、宿泊業・飲食サービス業、生活関連サービス業・娯楽業、教育・学習支援業、医療・福祉、機械整備ほか

注) 四捨五入の関係で内訳と合計が必ずしも一致しない場合がある。(本文中の図表も同様)